

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Situatii Financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2018

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Cuprins	Pagina
Raportul auditorului independent catre Asociatul Unic al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L.	
Bilantul	1
Situatia de profit si pierdere	2
Situatia modificarilor capitalului propriu	3
Situatia fluxurilor de numerar	4
Note la situatiile financiare	
1 Informatii generale despre Societate.....	5
2 Bazele intocmirii si politici contabile	5
3 Imobilizari necorporale.....	14
4 Imobilizari corporale	15
5 Creante comerciale si alte creante	16
6 Creante si datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare.....	16
7 Capital social si suplimentar	17
8 Credite bancare	17
9 Datorii comerciale	18
10 Datorii fata de buget	18
11 Provizioane	18
12 Venituri din vanzari	18
13 Costul vanzarilor.....	19
14 Alte venituri din activitatea operationala	19
15 Cheltuieli de distribuire	19
16 Cheltuieli administrative	20
17 Alte cheltuieli din activitatea operationala	20
18 Retribuirea personalului.....	20
19 Rezultatul din alte activitati	21
20 Impozitul pe venit.....	21
21 Tranzactii cu partile afiliate	22
22 Evenimente si angajamente neprevazute	23
23 Evenimente ulterioare datei bilantului	24
24 Alte informatii	25





KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare nr. 171/1
Et. 8, MD-2004
Chisinau
Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580
Fax: +373 (22) 540 499
www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Catre Asociatul Unic al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L.

Opinie

Am auditat situatiile financiare ale I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financial incheiat la aceasta data si note, cuprinzand politici contabile semnificative si alte note explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare.

Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA") si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova, si ne-am indeplinit celealte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adevarate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidențierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare

Atragem atentia asupra Notei 22 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de furnizare a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datorilor Societatii. Opinia noastra nu este modificala cu privire la acest aspect.

Bazele contabilizarii si restrictiile cu privire la distributie si utilizare

Atragem atentia asupra Notei 2.1 la situatiile financiare, care descrie bazele contabilizarii. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii asociatului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecate in alt scop. Raportul nostru este destinat exclusiv asociatului unic si nu ar trebui sa fie distribuit catre sau utilizat de alte parti in afara de Societate si asociatul unic al acestia. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu bazele intocmirii si politicele contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare, pentru determinarea acceptabilitatii bazelor intocmirii si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si meninem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecate circumstancelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.



- Formam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

12 martie 2019

Victor Voluta



Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chisinau, Moldova
Licenta seria AMM II, Nr. 053557 din 22 noiembrie 2004

Auditator licențiat

Certificat de calificare a auditorului

Seria AG, Nr. 000048

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Bilantul la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	3	12.941.452	12.992.700
Imobilizari corporale in curs de executie		-	52.599
Imobilizari corporale	4	772.913	816.825
Creante pe termen lung		878.282	629.557
Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung	6	-	15.496.945
Creante privind impozitul pe venit amanat	20	20.330.950	6.151.387
TOTAL ACTIVE IMOBILZATE		34.923.597	36.140.013
Active circulante			
Creante comerciale	5	379.724.933	397.033.658
Creante ale partilor afiliate	5, 21	82.151	254.918
Avansuri acordate curente	5, 21	453.011	-
Creante reprezentand devieri tarifare	6	-	174.867.627
Creante ale bugetului	5	16.487.403	1.150.294
Numerar in caserie si in conturi curente		312.865.760	291.722.222
Alte elemente de numerar		1.086.106	597.013
Alte active circulante		179.219	200.144
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		710.878.583	865.825.876
TOTAL ACTIVE		745.802.180	901.965.889
Capital propriu			
Capital social si suplimentar	7	47.683.090	47.683.090
Rezerve		2.990.169	2.990.169
Profit nerepartizat al anilor precedenti		221.699.950	384.802.581
Profitul net al perioadei de gestiune		54.749.624	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU		327.122.833	435.475.840
Datorii curente			
Datorii comerciale	9	270.519.630	223.915.246
Datorii fata de partile afiliate	9, 21	24.909.084	183.013.424
Avansuri primite	9	25.588.252	14.028.084
Datorii fata de personal		4.152.700	3.822.013
Datorii fata de buget	10	1.465.597	41.674.722
Datorii reprezentand devieri tarifare	6	91.994.164	-
Alte datorii curente		49.920	36.560
TOTAL DATORII CURENTE		418.679.347	466.490.049
TOTAL PASIVE		745.802.180	901.965.889

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

12 martie 2019

Galina Porohonciuc
Administrator



Maria Buesa
Contabil sef



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

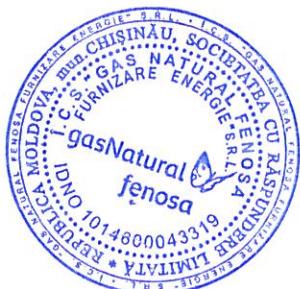
Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venituri din vanzari	12	4.795.926.267	4.711.825.338
Costul vanzarilor	13	(4.708.884.827)	(4.613.284.003)
Profitul brut		87.041.440	98.541.335
Alte venituri din activitatea operationala	14	27.713.788	18.059.211
Cheltuieli de distribuire	15	(1.676.123)	-
Cheltuieli administrative	16	(32.685.832)	(24.691.966)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	17	(6.374.718)	(9.487.566)
Rezultatul din activitatea operationala		74.018.555	82.421.014
Rezultatul din alte activitati	19	(11.572.502)	25.136.146
Profit pana la impozitare		62.446.053	107.557.160
Cheltuieli privind impozitul pe venit	20	(7.696.429)	(13.995.220)
Profit net		54.749.624	93.561.940

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Galina Porohonciuc
Administrator

Maria Bucsa
Contabil sef



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

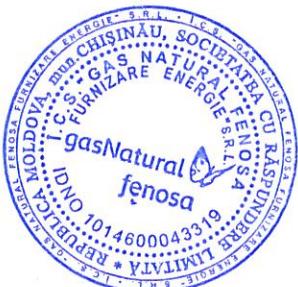
Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	31 decembrie 2017	Majorari	Diminuari	31 decembrie 2018
Capital social si suplimentar				
Capital social	29.901.690	-	-	29.901.690
Capital suplimentar	17.781.400	-	-	17.781.400
Total capital social si suplimentar	47.683.090	-	-	47.683.090
 Rezerve				
Capital de rezerva	2.990.169	-	-	2.990.169
Total rezerve	2.990.169	-	-	2.990.169
 Profit nerepartizat				
Profit nerepartizat al anilor precedenti	384.802.581	-	163.102.631	221.699.950
Profit net al perioadei de gestiune	-	54.749.624	-	54.749.624
Total profit nerepartizat	384.802.581	54.749.624	163.102.631	276.449.574
 TOTAL CAPITAL PROPRIU	435.475.840	54.749.624	163.102.631	327.122.833

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In data de 04 mai 2018 prin Decizia Asociatului unic al Societatii a fost aprobată repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2017, prin atribuirea acestuia în marime integrală de 93.561.940 MDL în contul profitului nerepartizat al anilor precedenți și distribuirea pentru plata dividendelor a unei parti a profitului nerepartizat aferent exercitiului financiar 2015 în valoare de 102.500.000 MDL. Iar în data de 03 decembrie 2018 prin Decizia Asociatului unic al Societatii a fost aprobată distribuirea pentru plata dividendelor a profitului nerepartizat al anilor precedenți în valoare totală de 60.602.631 MDL, care include partea restantă a profitului nerepartizat aferent exercitiului financiar 2015 în valoare de 32.612.462 MDL și o parte a profitului nerepartizat aferent exercitiului financiar 2016 în valoare de 27.990.169 MDL.

Galina Porohonciuc
Administrator



Maria Bucsa
Contabil sef



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	2018	2017
Fluxul de numerar din activitatea operationala		
Incasari din vanzari	5.586.615.694	5.632.532.128
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(5.221.223.750)	(5.228.930.682)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(18.474.653)	(18.864.406)
Dobanzi platite	-	(1.245.357)
Plata impozitului pe venit	(62.084.970)	-
Alte incasari	26.966.378	3.435.533
Alte plati	(124.495.769)	(113.357.643)
Fluxul net de numerar din activitatea operationala	187.302.930	273.569.573
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vinzarea activelor imobilizate	567.454	-
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(2.757.981)	(1.572.035)
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(2.190.527)	(1.572.035)
Fluxul de numerar din activitatea financiara		
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	-	442.199.000
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	-	(442.199.000)
Dividende platite	(163.102.631)	-
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara	(163.102.631)	-
Fluxul net de numerar total	22.009.772	271.997.538
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	(377.141)	16.104
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune	292.319.235	20.305.593
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune	313.951.866	292.319.235

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Galina Porohonciuc
Administrator

Maria Bucsa
Contabil sef



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

1 Informatii generale despre Societate

I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. (in continuare „Societatea”) este o Societate cu Raspundere Limitata, constituita prin dezmembrarea prin separare a I.C.S. RED Union Fenosa S.A., reorganizare efectuata intru indeplinirea prevederilor Articolului 54, alin (5) din Legea cu privire la energia electrica Nr. 124 din 23.12.2009 care prevede ca „Pana la 1 ianuarie 2015, operatorii retelelor de distributie sunt obligati sa separe, din punct de vedere legal, activitatea de distributie de activitatea de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate”.

Societatea este succesoare de drept, cu titlu universal a drepturilor si obligatiilor aferente activitatii de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate, in limitele valorii si volumului activelor si pasivelor transmise de la I.C.S. RED Union Fenosa S.A. catre Societate, in corespundere cu Bilantul de repartitie.

Naturgy Inversiones Internacionales S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional S.A.) este unikul fondator asociat al Companiei si este o societate pe actiuni parte a grupului Naturgy (noua denumire a Gas Natural Fenosa) a carui societate dominanta este Naturgy Energy Group S.A. (noua denumire a Gas Natural SDG S.A.), toate cu sediul social in Madrid, Spania. Naturgy Inversiones Internacionales S.A. este o societate care administreaza valori reprezentate de capitalurile proprii ale entitatilor nerezidente pe teritoriul Spaniei, prin intermediul alocarii resurselor materiale si de personal necesare si are ca obiect de activitate prestarea serviciilor relationate cu transformarea organizationala, gestiunea schimbarilor, reingineria proceselor si sistemelor de gestiune si transferul cunostintelor specializate la nivel de intreprinderi.

Capitalul social al I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L, rezultat in urma dezmembrarii prin separare a I.C.S. "RED Union Fenosa" S.A. este in suma de 29.901.690 MDL.

Societatea este inregistrata la 1 ianuarie 2015 in registrul Camerei Inregistrarii de Stat cu numarul de inregistrare 1014600043319.

Obiectul principal de activitate al Societatii este: furnizarea energiei electrice in calitate de furnizor al serviciului universal si de ultima optiune conform Licentei cu seria si numarul AC 001292 din 16 ianuarie 2018, valabila pina la 16.01.2028.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (nr. 174 din 21 septembrie 2017), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale pentru Reglementare in Energetica (ANRE).

Adresa juridica a Societatii:

Str. Andrei Doga, nr. 4, MD-2024
Chisinau, Republica Moldova.
IDNO 1014600043319, cod TVA 0608675

2 Bazele intocmirii si politici contabile

2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in aceasta Nota 2 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate (“SNC”). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor Metodologilor tarifare aprobat prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 si valabile pana pe 9 martie 2018, si Metodologiei tarifare aprobat prin Hotararea ANRE nr. 65/2018 din 23 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/375, din data de 9 martie 2018, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 precum si urmand consecventa prezantarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.6 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de furnizare de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatii financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii asociatului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatii financiare sa nu fie adevarate pentru alt scop.



(5)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Acstea situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Situatia de profit si pierdere;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Note la situatii financiare.

2.2 Principii de baza

Continuitatea activitatii – prevede intocmirea situatiilor financiare pornind de la ipoteza ca entitatea isi va continua in mod normal functionarea cel putin pe o perioada de 12 luni din data raportarii fara intentia sau necesitatea de a-si lichida sau reduce in mod semnificativ activitatea.

Contabilitatea de angajamente – impune recunoasterea elementelor situatiilor financiare, cu exceptia elementelor situatiei fluxurilor de numerar, pe masura aparitiei acestora, indiferent de momentul incasarii/platii de numerar sau compensarii in alta forma.

Separarea patrimoniului si datoriilor – prevede prezentarea in situatiile financiare doar a informatiilor despre patrimoniul si datoriile entitatii, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul si datoriile proprietarilor si ale altor entitati.

Necompenzarea – consta in prezentarea distincta in situatiile financiare a activelor si datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Compensarea reciproca a activelor si datoriilor sau a veniturilor si cheltuielilor nu se admite, cu exceptia cazurilor in care compensarea este permisa de Standardele Nationale de Contabilitate.

Consecventa prezentarii – prevede mentinerea modului de prezentare si de clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada de gestiune la alta, cu exceptia cazurilor cind:

- a) in urma unei modificari semnificative in natura activitatii entitatii sau in urma unei analize a indicatorilor situatiilor financiare, este mai relevanta o alta prezentare sau clasificare a elementelor situatiilor financiare tinind cont de metodele si procedeele politicilor contabile elaborate conform SNC „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare”;
- b) in Standardele Nationale de Contabilitate a fost modificat modul de prezentare a elementelor situatiilor financiare.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei Moldovenesti (“Lei” sau “MDL”), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

2.4 Situatii comparative

In conformitate cu SNC „Prezentarea situatiilor financiare”, la 1 ianuarie 2018 profitul net al exercitiului financiar anterior in suma de 93.561.940 MDL a fost inclus la profitul nerepartizat al anilor precedenti.

2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

Estimarile contabile se aplica pentru evaluarea elementelor contabile in cazuri de inexistenta aferenta conditiilor sau evenimentelor viitoare.



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Estimarile contabile se bazeaza pe cele mai recente si credibile informatii detinute de entitate. Utilizarea estimarilor contabile intemeiate este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare. Estimarile contabile semnificative in intocmirea acestor situatii financiare se refera la: duratele de utilizare a imobilizarilor corporale amortizabile si valorile reziduale ale acestora, marimea creantelor si datorilor reprezentand devieri tarifare, impozitul pe venit amanat, marimea provizioanelor, marimea creantelor compromise, valoarea realizabila neta a stocurilor.

Estimarile contabile pot necesita revizuri in urma schimbarilor in circumstantele pe care s-au bazat aceste estimari, aparitiei noilor informatii sau acumularii experientei.

Revizuirea estimarilor contabile genereaza modificarile acestora care nu se trateaza ca modificarile politicii contabile sau erori contabile.

Modificarea bazei (procedeului, metodei) de evaluare a activelor si datorilor aplicate de entitate reprezinta o modificare a politicii contabile, si nu o modificare a estimarii contabile. In cazul in care este dificil de a distinge modificarea politicii contabile de modificarea estimarii contabile, modificarea respectiva este tratata ca o modificare a estimarii contabile.

Efectul modificarii estimarii contabile se recunoaste in mod prospectiv incepind cu data modificarii estimarii si nu afecteaza perioadele de gestiune anterioare.

2.7 Evenimente ulterioare

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

2.8 Politici contabile

2.8.1 Modificari in politicile contabile

Politica adoptata de catre Societate este de a aplica modificarile politicii contabile prospectiv, in conformitate cu art. 15 din SNC „Politici contabile, modificarile estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare”.

2.8.2 Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind beneficiile economice primite sau de primit de catre entitate in nume propriu. In componenta veniturilor nu se includ taxa pe valoarea adaugata, accizele, alte impozite si taxe.

a) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc in cazul indeplinirii simultane a urmatoarelor conditii:

- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate;
- stadiul de executie a tranzactiei la data raportarii poate fi evaluat in mod credibil; si
- costurile aparute pe parcursul tranzactiei si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Furnizarea energiei electrice

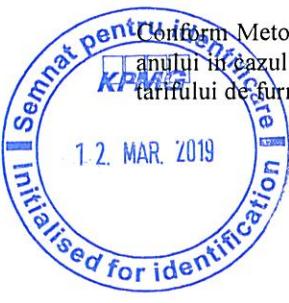
Venitul din furnizarea energiei electrice este recunoscut in baza citirii datelor contoarelor, in kilowatt ora consumati, in perioada de raportare. Daca nu este posibila citirea datelor contoarelor, venitul este estimat si stabilit pe baza consumului mediu aferent lunilor precedente.

Tarifele la serviciile de furnizare a energiei electrice sunt reglementate, fiind stabilite de catre ANRE.

Conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, Societatea poate solicita ajustarea tarifului de furnizare pe parcursul anului in cazul in care variatiile dintre costurile efective ale Societatii pe parcursul anului si cele utilizate la calculul tarifului de furnizare din acel an depasesc 5%.

1.2. MAR. 2019

(7)



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

b) Venituri din chirii

Veniturile din utilizarea de catre terti a activelor entitatii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si la respectarea simultana a urmatoarelor conditii:

- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate; si
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil.

c) Vanzarea de produse si marfuri

Veniturile din vinzarea produselor si marfurilor se recunosc cand:

- entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Transferul riscurilor si beneficiilor semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunurilor, de regula, coincide cu momentul predarii bunurilor catre cumparator sau, la respectarea altor conditii contractuale, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre cumparatori;
- entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute ca in cazul detinerii in proprietate a acestora si nu detine controlul efectiv asupra bunurilor;
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei vor fi generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

d) Venituri din dobanzi

Venitul din dobanzi se recunoaste pe baza contabilitatii de angajamente si pe baza metodei dobanzii efective in conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare”.

e) Venituri din dividende

Venitul din dividende se recunoaste cand este stabilit dreptul fondatorului la primirea acestuia.

2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale

Recunoasterea initiala

Imobilizarile necorporale includ licente, programe informatiche si alte imobilizari necorporale.

Imobilizarile corporale includ mijloace fixe si imobilizari in curs de executie. In componenta mijloacelor fixe sunt incluse obiectele cu valoarea de peste 6.000 MDL si cu durata de utilizare de peste un an.

Costul de intrare al imobilizarilor corporale si necorporale procurate se formeaza din pretul de cumparare, taxele vamale, impozitele si taxele nerecuperabile, cu scaderea tuturor reducerilor, rabaturilor si sconturilor comerciale la procurare si orice costuri direct atribuibile obiectului pentru a-l aduce in locul amplasarii si in starea necesara pentru folosire dupa destinatie.

Costul de intrare a imobilizarilor create (elaborate, construite) de entitate in regie proprie se evalueaza la costul efectiv care include: costul proiectului, valoarea materialelor consumate, costurile cu personalul, contributiile pentru asigurarile sociale si primele de asistenta medicala aferente, costurile indirecte de productie.

Costuri ulterioare pot fi efectuate in procesul de reparatie sau dezvoltare a imobilizarii corporale cu scopul imbunatatirii caracteristicilor initiale ale acesteia si, respectiv, majorarii beneficiilor economice asteptate din utilizarea obiectului. In particular, majorarea beneficiilor economice poate sa rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, cresterea capacitatii de productie, suprafetei sau altor caracteristici ale obiectului, imbunatatirea substantuala a calitatii productiei fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor intre inlocuirile partilor componente in limita duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesita inlocuire in limita duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativa a costurilor de exploatare prevazute initial etc. In asemenea situatii, costurile ulterioare se capitalizeaza prin adaugarea acestora la valoarea contabila a obiectului respectiv.



(8)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Evaluarea ulterioara

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile corporale si necorporale achizitionate de Societate sunt evaluate la cost, mai putin amortizarea acumulata si pierderile de valoare.

Amortizarea

Imobilizarile necorporale sunt amortizate conform metodei liniare pe perioada duratei de utilizare estimata dupa cum urmeaza:

Categoria	Durata de utilizare (ani)
Programe informatice	10
Alte imobilizari necorporale	2 - 5

Amortizarea imobilizarilor corporale este calculata prin metoda liniara din momentul in care acestea sunt puse in exploatare. Durata de utilizare a imobilizarilor corporale este prezentata mai jos:

Categoria	Durata de utilizare (ani)
Instrumente de inventar	8 - 12
Mijloace de transport	7 - 14

Activele in curs de executie nu sunt amortizate pana la momentul punerii acestora in exploatare.

Derecunoasterea

Imobilizarile corporale retrase din utilizare sau casate sunt excluse din bilant impreuna cu amortizarea acumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii unui element al imobilizarilor corporale sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere.

2.8.4 Leasing operational

Contractele de leasing in care partea preponderenta din riscurile si beneficiile aferente detinerii activului transmis in leasing trece de la locator la locatar sunt contracte de leasing financiar. Orice contract de leasing care nu reprezinta contract de leasing financiar reprezinta leasing operational. Platile efectuate in cadrul leasingului operational sunt inregistrate in situatia de profit si pierdere, folosind metoda liniara pentru perioada de locatiune.

2.8.5 Creante

Creantele reprezinta drepturi ale entitatii ce decurg din tranzactii sau evenimente trecute si din stingerea carora se asteapta intrari (majorari) de resurse care incorporeaza beneficii economice. Creantele includ creante aferente facturilor comerciale, estimarile privind veniturile nefacturate din devieri tarifare (a se vedea politica contabila de mai jos), creante ale angajatilor, creante privind decontarile cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoasterea initiala, creantele se evaluateaza la valoarea nominala, inclusiv impozitele si taxele calculate in conformitate cu legislatia in vigoare (de exemplu, taxa pe valoarea adaugata, accize, alte impozite si taxe).

Corectile aferente creantelor compromise sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere pe baza metodelor provizioanelor (corectilor). Creantele compromise se contabilizeaza ca majorare a valorii „costului vanzarilor”. Restabilirea creantelor compromise decontate anterior se contabilizeaza ca majorare a valorii „altor venituri din activitatea operationala”.

2.8.6 Venituri nefacturate din devieri tarifare si Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologilor tarifare aprobatе prin Hotararile ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013, si nr. 65/2018 din 23 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/375, din data de 9 martie 2018 („Metodologii”), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de furnizare a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in consideratie devierile tarifare din anul precedent si sa stabileasca tarifele respective pentru anul urmator,

(9)



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

actualizand costurile cu rata inflatiei, evolutia numarului locurilor de consum, cursul de schimb, costurile de procurare a energiei electrice si rata de rentabilitate a serviciului de furnizare aprobata de ANRE in anul respectiv.

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si totalitatea costurilor si a rentabilitatii din acel an calculate conform Metodologiei.

Societatea calculeaza in fiecare an costurile si rentabilitatea aferente serviciului de furnizare a energiei electrice conform Metodologiei, care includ: Costuri cu energia, Costurile operationale, Costurile cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate, Rentabilitatea serviciului de furnizare, Impozite si taxe si Alte costuri.

Aceste devieri tarifare sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devierile tarifare atunci cand acestea reprezinta active regulatorii, iar cand acestea reprezinta datorii regulatorii, ele sunt contabilizate ca majorare a Datoriilor reprezentand devierile tarifare si diminuare a Veniturilor din vanzari.

Conform Metodologiei, o dobanda egala cu rata medie a dobanzii la imprumuturile in moneda nationala (aplicata la creditele oferite de bancile comerciale locale in MDL, publicata de Banca Nationala a Moldovei) este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, in contrapartida cu veniturile/cheltuielile din dobanzi.

Creante/Datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile totale si rentabilitatea din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devierile tarifare atunci cand acestea reprezinta active regulatorii, iar cand acestea reprezinta datorii regulatorii, ele sunt contabilizate ca majorare a Datoriilor reprezentand devierile tarifare si diminuare a Veniturilor din vanzari. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu rata medie a dobanzii la imprumuturile in moneda nationala (aplicata la creditele oferite de bancile comerciale locale in MDL, publicata de Banca Nationala a Moldovei) este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, in contrapartida cu venituri sau cheltuieli din dobanzi. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 9 martie 2023.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de furnizare a energiei electrice in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evalueaza perioada estimata de recuperare/decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea aloca valoarea creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare intre portiunea curenta si cea pe termen lung pe baza estimarilor conducerii legate de modelul de recuperare a acestor active si / sau pe baza hotaririlor ANRE. Datoriile din devieri tarifare sunt clasificate pe termen scurt.

2.8.7 Numerar si conturi curente

Disponibilitatile banesti includ numerarul in caserie si conturile curente la banci in MDL sau valuta strina.

2.8.8 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

Surse externe de informatii

- diminuarea semnificativa a valorii de piata a activelor;
- modificari negative in mediul tehnologic, economic sau legal care afecteaza entitatea;
- producerea calamitatilor si altor evenimente exceptionale;
- alte indicii identificate de entitate.



(10)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Surse interne de informatii

- existenta dovezilor referitoare la invecirea sau deteriorarea fizica a unui activ;
- modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, privind durata si modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflecta faptul ca beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decit cele scontate.

Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea justa minus costurile de vanzare. O pierdere din deprecierie este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa justa minus costurile de vanzare.

Pierderile din deprecierie sunt recunoscute in profit sau pierdere. O pierdere din deprecierie este reversata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta de amortizare, care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din deprecierie. Reversarea unei pierderi din deprecierie este recunoscuta in profit sau pierdere.

2.8.9 Capital propriu

Capitalul propriu include capitalul social si suplimentar, rezervele, profitul nerepartizat al perioadei de gestiune si profitul nerepartizat al perioadelor precedente si rezultatul din tranzitia la noile SNC.

2.8.10 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii in perioada in care este aprobată repartizarea lor si sunt recunoscute ca datorie in masura in care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand repartizarea lor este propusa dupa data de raportare si inaintea datei de emitere a situatiilor financiare.

2.8.11 Datorii

Datorile curente si cele pe termen lung sunt reflectate in situatiile financiare la valoarea necesara pentru stingerea acestor datorii. Creditele bancare includ, de asemenea, dobanda aferenta acestora datorata la sfarsitul perioadei. Credite bancare pe termen scurt reprezinta suma creditelor bancare primite, inclusiv dobanzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportarii. De asemenea creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu exceptia cazului in care Societatea are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni din data raportarii.

2.8.12 Costurile indatorarii

Costurile indatorarii se recunosc drept cheltuieli curente in perioada in care acestea au fost efectiv suportate. Dobanzile si alte costuri ale indatorarii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

2.8.13 Operatiuni in valuta straina

Contabilitatea operatiunilor in valuta straina se tine atit in moneda nationala, cit si in valuta straina. Echivalentul in moneda nationala se determina prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data: inregistrarii initiale a operatiunii in valuta straina; achitarii integrale sau partiale a creantelor si datorilor aferente operatiunilor in valuta straina; data raportarii.

Operatiunile in valuta straina se contabilizeaza initial in moneda nationala prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data inregistrarii initiale.

Achitarea creantelor si datorilor in valuta straina se inregistreaza prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data achitarii. Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar la data achitarii creantelor si datorilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar ca rezultat al recalcularii la data raportarii a elementelor monetare se recunosc ca venituri si cheltuieli curente.



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2018 si 2017 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost:

1 dolar SUA = 17,1427 (31 decembrie 2017: 17,1002);
 1 euro = 19,5212 (31 decembrie 2017: 20,4099).

2.8.14 Impozitul pe venit

Cheltuielile cu impozitul pe venit cuprind impozitul curent si impozitul amanat.

(i) *Impozitul curent*

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizat(a) in anul curent, precum si ajustari privind obligatiile de plata referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenti.

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscală in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financial finalizat la 31 decembrie 2018 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2017: 12%).

(ii) *Impozitul amanat*

Impozitul amanat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 *Impozitul pe profit*, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabil(a) sau fiscal(a);
- diferente provenind din investitii in filiale, asociati sau entitati controlate in comun, in masura in care Societatea poate sa controleze momentul reluarii differentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate si diferente temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare. Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta, la data de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Creantele si datorile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii.

Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare perioada de raportare si recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil viitor fata de care sa poata fi utilizate.

(iii) *Expuneri fiscale*

Pentru determinarea valorii impozitului curent si a celui amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiilor fiscale incerte si posibilitatea aparitiei taxelor si dobanzilor suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente cu privire la evenimentele viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile, determinand astfel Societatea sa isi modifice rationamentul in ceea priveste acuratetea estimarilor obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele in perioada in care se efectueaza o astfel de determinare.

2.8.15 Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligatie prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia.



(12)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Provizioanele se evalueaza in suma costurilor necesare stingerii obligatiei aferente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiilor aferente provizioanelor este suma pe care o entitate ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea datoriei la data raportarii sau pentru transferarea acestei sume unei terți parti la acel moment.

Provizioanele se revizuiesc la fiecare data de raportare si se ajusteaza pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

Provizioanele recunoscute se contabilizeaza ca majorare a valorii „alor cheltuieli din activitatea operationala”. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice, provizionul se anuleaza prin decontare la „alte venituri din activitatea operationala”. Provizioanele utilizate pentru decontarea unei obligatii sunt inregistrate impreuna cu cheltuielile efectuate.



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatatile Financiare pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 decembrie 2018
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

3 Imobilizari necorporale

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	Iesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari necorporale in curs de executie					
Programe informative	67.350.439	961.185	(991.656)	(961.185)	67.319.968
Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta	<u>67.350.439</u>	<u>961.185</u>	<u>(991.656)</u>		<u>67.319.968</u>
Amortizarea acumulata	<u>(54.357.739)</u>	<u>(695.766)</u>	<u>674.989</u>		<u>(54.378.516)</u>
Valoarea contabila neta	<u>12.992.700</u>				<u>12.941.452</u>

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale in suma de 644.620 MDL (2017: 469.308 MDL) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 13) si 51.146 MDL (2017: 51.145) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 16).



4 Imobilizari corporale

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	Lesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari corporale in curs de executie					
Utilaj destinat instalației	52.599	431.342	-	(483.941)	-
Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabilă brută	52.599	431.342	-	(483.941)	-
Imobilizari corporale in exploatare					
Masini si utilaje	2.053.841	-	(258.129)	468.441	2.264.153
Mijloace de transport	219.712	-	-	15.500	235.212
Alte mijloace fixe	1.406.542	-	(43.628)	-	1.362.914
Total imobilizari corporale in exploatare – valoare contabilă brută	3.680.095	-	(301.757)	483.941	3.862.279
Total imobilizari corporale – valoare contabilă bruta	3.732.694	431.342	(301.757)	-	3.862.279
Amortizarea acumulată	(2.863.270)	(426.739)	200.643	-	(3.089.366)
Valoarea contabilă netă	<u>869.424</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>772.913</u>

La 31 decembrie 2018 costul imobilizatorilor corporali complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 2.202.420 MDL (2017: 2.048.421 MDL).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 256.607 MDL (2017: 94.259 MDL) au fost prezentate in „costul vanzarilor” (Nota 13) si 170.132 MDL (2017: 218.522 MDL) au fost prezentate in „cheltuieli administrative” (Nota 16).



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

5 Creante comerciale si alte creante

	Sold la 31 decembrie 2018	neajunse la scadenta	Din care:			Sold la 31 decembrie 2017
			pana la 3 luni	3 luni - 1 an	mai mult de 1 an	
Creante ale partilor afiliate (Nota 21)	82.151	82.151	-	-	-	254.918
Avansuri acordate curente (Nota 21)	453.011	453.011	-	-	-	-
Creante comerciale terti	510.365.518	313.304.496	41.823.770	8.300.692	146.936.560	530.116.499
Creante aferente decontarilor cu bugetul	16.487.403	16.487.403	-	-	-	1.150.294
Total creante curente	527.388.083	330.327.061	41.823.770	8.300.692	146.936.560	531.521.711
Corectii aferente creantelor compromise	(130.640.585)	-	(2.221.941)	(1.956.415)	(126.462.229)	(133.082.841)
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	396.747.498	330.327.061	39.601.829	6.344.277	20.474.331	398.438.870

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anului 2018 este prezentata mai jos:

	2018	2017
La 1 ianuarie	133.082.841	133.055.519
Creante casate	(515.769)	(1.142.890)
Miscarea neta in rezerva	(1.926.487)	1.170.212
La 31 decembrie	130.640.585	133.082.841

Miscarea neta in rezerva include dotarea provizionului in suma de 1.140.056 MDL prezentata in „Cheltuieli de distribuire” (Nota 15) (2017: 2.947.134 MDL prezentata in „Costul vanzarilor” (Nota 13)) si excesul din provizioane neutilizate in suma de 3.066.543 MDL (2017: 1.776.922 MDL) (Nota 14) prezentat in „Alte venituri din activitatea operationala”.

6 Creante si datorii reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	-	15.496.945
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	-	174.867.627
Total	-	190.364.572
	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Datorii pe termen scurt reprezentand devieri tarifare	91.994.164	-
Total	91.994.164	-

Datorii pe termen scurt reprezentand devieri tarifare

Total



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferența intre veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobat de ANRE si costurile totale si rentabilitatea din acel an calculate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de furnizare de energie electrica in anul urmator. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 9 martie 2023.

In anul 2015 a avut loc o crestere semnificativa a devierilor tarifare datorata in principal cresterii costului cu achizitia de energie electrica ca urmare a devalorizarii cursului de schimb. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de furnizare cu 37,5% fata de cele anterioare stabilite de ANRE in Mai 2012.

Prin Hotararea Consiliului de Administratie al ANRE nr.201/2018 din 15 iunie 2018 au fost aprobate tarife noi de furnizare care au intrat in vigoare incepind cu 01 iulie 2018, dupa cum urmeaza:

	<u>In vigoare incepand cu 01 iulie 2018</u>	<u>In vigoare la 31 decembrie 2017</u>
Tarif la punctele de iesire din retelele de transport (MDL/KWh)	1,21	1,38
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de inalta tensiune (MDL/KWh)	1,34	1,53
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de medie tensiune (MDL/KWh)	1,60	1,82
Tarif de furnizare a energiei electrice prin retelele de distributie de joasa tensiune (MDL/KWh)	1,79	1,99

Prin Hotararea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (in vigoare din 4 octombrie 2016), a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate in 2015 in suma de 699.470.508 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobanzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de furnizare a energiei electrice, o patrime din devierile tarifare acumulate in 2015 sunt incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in 2015 intre portiunea curenta si cea pe termen lung prin aplicarea prevederilor mecanismului de recuperare a devierilor tarifare aprobat de ANRE la 15 iulie 2016. In mod normal creantele / datoriile din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate / utilizate prin ajustarea tarifelor de furnizare in anul urmator. In cursul anului 2018 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, care au fost compensate cu portiunea pe termen lung si scurt aferent creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate (2017: compensate cu portiunea pe termen lung aferent creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate), in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare.

7

Capital social si suplimentar

	<u>Capital social</u>	<u>Capital suplimentar</u>	<u>Capital social si suplimentar</u>
Sold la 31 decembrie 2017	29.901.690	17.781.400	47.683.090
Sold la 31 decembrie 2018	29.901.690	17.781.400	47.683.090

Naturgy Inversiones Internacionales S.A. este fondatorul si asociatul unic al Societatii.

8

Credite bancare

Pe 12 decembrie 2016 Societatea a semnat un Contract de credit Overdraft cu BC Victoriabank SA, pentru o perioada de un an, in limita maxima de pina la 100.000.000 MDL. La 31 decembrie 2016 soldul creditului Overdraft era zero. Pe parcursul anului 2017 Societatea a avut mai multe operatiuni de utilizare si rambursare a disponibilitatilor din cadrul contractului de credit Overdraft, expirat la 12 decembrie 2017 si care nu a fost prelungit pentru o noua perioada. Astfel, la 31 decembrie 2017 soldul creditului cu BC Victoriabank SA era zero. Pe parcursul anului 2018 nu au fost contractate alte credite.



(17)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

9 Datorii comerciale

	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	270.504.106	223.794.516
- in strainatate	15.524	120.730
Datorii fata de partile afiliate (Nota 21)	24.909.084	183.013.424
Avansuri primite curente		
- din tara	25.588.252	14.028.084
- din strainatate	-	-
Total datorii comerciale	<u>321.016.966</u>	<u>420.956.754</u>

La 31 decembrie 2018, cit si la 31 decembrie 2017, Societatea nu a inregistrat datorii comerciale curente cu termenul expirat.

10 Datorii fata de buget

	<u>Sold la 31 decembrie 2018</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Datorii privind decontarile cu bugetul		
- impozit pe venit	1.462.972	41.671.949
- taxa pe valoare adaugata	-	-
- impozite si taxe locale	2.625	2.773
Total datorii fata de buget	<u>1.465.597</u>	<u>41.674.722</u>

11 Provizioane

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sold la 1 ianuarie	-	8.404.757
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 16)	-	-
Provizioane utilizate pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 16)	-	(8.020.177)
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune (Nota 14)	-	(384.580)
Sold la 31 decembrie	<u>-</u>	<u>-</u>

12 Venituri din vanzari

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Furnizarea energiei electrice la tarife reglementate	5.067.019.337	5.156.936.101
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(271.093.070)	(445.110.763)
Total venituri din vanzari	<u>4.795.926.267</u>	<u>4.711.825.338</u>

Referitor la veniturile nefacturate din devieri tarifare – a se vedea mai multe detalii in Nota 2.8.6 si Nota 6.



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

13 Costul vanzarilor

	2018	2017
Procurarea energiei electrice	2.809.178.010	2.720.075.202
Transportul energiei electrice	400.919.471	391.474.236
Distributia energiei electrice	1.447.194.013	1.447.808.913
Amortizarea imobilizarilor necorporale	644.620	469.308
Amortizarea mijloacelor fixe	256.608	94.259
Cheltuieli privind retribuirea muncii	13.512.038	14.636.299
Cheltuieli privind creantele compromise	-	4.168.869
Alte cheltuieli	37.180.067	34.556.917
Total costul vanzarilor	4.708.884.827	4.613.284.003

Cheltuielile privind creantele compromise includ cheltuieli in suma de 78.845 MDL in anul 2017, ce reprezinta casarea creantelor compromise pentru care nu s-a format provizion anterior; cheltuieli privind dotarea provizionului privind creantele compromise in suma de 2.947.134 MDL in anul 2017 si cheltuieli de la casarea creantelor compromise, pentru care s-a creat provizion anterior in suma de 1.142.890 MDL in anul 2017 (Nota 5).

Incepand cu anul 2018, cheltuielile privind creantele compromise sunt prezentate în Notă 15 „Cheltuieli de distribuire”.

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru locatiunea oficiilor comerciale, intretinerea aparatelor de casa, servicii postale, distribuirea facturilor, comisioane aferente serviciilor de incasare, materiale pentru facturare, servicii OT 24H, etc.

14 Alte venituri din activitatea operaională

	2018	2017
Servicii de conectare si reconectare	6.323.942	6.888.558
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	5.445.306	4.471.871
Venituri din vanzarea activelor curente	-	1.845
Venituri din chirii	4.656	4.656
Venituri din reversarea provizioanelor (Nota 11)	-	384.580
Alte venituri operationale	15.939.884	6.307.701
Total alte venituri din activitatea operatională	27.713.788	18.059.211

Alte venituri din activitatea operanala includ in principal penalitatile calculate clientilor conform clauzelor contractuale in marime de 4.794.824 MDL (2017: 4.317.957 MDL) si serviciile de conectare si reconectare prestate de compania de distributie a energiei electrice in suma de 6.323.942 MDL (2017: 6.888.558 MDL).

In alte venituri operationale au fost incluse reluari la venituri ale provizionului neutilizat pentru creantele compromise (excesul rezervei) in suma de 3.066.543 MDL (2017: 1.776.922) (Nota 5).

15 Cheltuieli de distribuire

	2018	2017
Cheltuieli privind creantele compromise	1.676.123	-
Total alte cheltuieli de distribuire	1.676.123	-

Cheltuielile privind creantele compromise includ cheltuieli in suma de 20.298 MDL, ce reprezinta casarea creantelor compromise pentru care nu s-a format provizion anterior; cheltuieli privind dotarea provizionului privind creantele compromise in suma de 1.140.056 MDL si cheltuieli de la casarea creantelor compromise, pentru care s-a creat provizion anterior in suma de 515.769 MDL (Nota 5).



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

16 Cheltuieli administrative

	2018	2017
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	6.435.439	4.473.177
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia imobilizarilor corporale	-	34.646
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale	170.132	218.522
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor necorporale	51.146	51.145
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	10.362.466	5.342.940
Cheltuieli de deplasare	143.961	190.561
Alte cheltuieli administrative	15.522.688	14.380.975
Total cheltuieli administrative	32.685.832	24.691.966

Alte cheltuieli administrative includ cheltuieli privind paza si protectia oficilor comerciale proprii in suma de 895.945 MDL (2017: 870.676 MDL), cheltuieli pentru combustibil in suma de 60.398 MDL (2017: 49.343 MDL), costuri din asignarea internationala a personalului de catre Naturgy Energy Group SA in suma de 3.906.141 MDL (2017: 4.528.127 MDL), cheltuieli pentru onorarii profesionale si alte servicii in suma de 3.000.808 MDL (2017: 2.214.456 MDL), servicii comunale in suma de 535.322 MDL (2017: 929.640 MDL), cheltuieli de asigurare in suma de 216.402 MDL (2017: 254.573 MDL), cheltuieli conform contractului colectiv de munca incheiat cu comitetul sindical si alte cheltuieli sociale in suma de 942.372 MDL (2017: 1.038.391 MDL), cheltuieli de instruire in suma de 81.231 MDL (2017: 80.540 MDL) si alte cheltuieli.

17 Alte cheltuieli din activitatea operationala

	2018	2017
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	-	1.445.357
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	3.872	8.041.630
Cheltuieli din vanzarea activelor curente	-	1.845
Cheltuieli privind locatiune curenta	4.656	1.081.544
Provizioane create / (utilizate) (Nota 11)	-	(8.020.177)
Alte cheltuieli operationale	6.366.190	6.937.367
Total alte cheltuieli din activitatea operationala	6.374.718	9.487.566

Alte cheltuieli operationale includ costurile serviciilor de conectare si reconectare prestate de companie de distributie a energiei electrice in suma de 6.323.942 MDL (2017: 6.888.558 MDL) si alte cheltuieli.

18 Retribuirea personalului

	2018	2017
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	15.802.480	14.579.553
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	4.144.997	4.529.923
Total	19.947.477	19.109.476

Cheltuielile cu retribuirea personalului in suma de 19.947.477 MDL (2017: 19.109.476 MDL) au fost prezентate in:

- „costul vanzarilor” (Nota 13) in suma de 13.512.038 MDL (2017: 14.636.299 MDL);
- „cheltuieli administrative” (Nota 16) in suma de 6.435.439 MDL (2017: 4.473.177 MDL).

La 31 decembrie 2018 Societatea avea 90 angajati (2017: 88 angajati).

Personalul-cheie din conducere este reprezentat de acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii, in mod direct sau indirect, incluzind orice director (executiv sau ne-executiv) al Societatii. Pe parcursul anului 2018 Societatea a inregistrat 6 persoane (2017: 6 persoane) in aceasta categorie, care au primit salariu in suma de 3.714.443 MDL (2017: 3.354.602 MDL). Aceasta suma include contributiile de asigurari sociale de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.



(20)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

19 Rezultatul din alte activități

	2018	2017
Rezultatul din activitatea de investiții		
<i>Venituri</i>		
Venituri din ieșirea imobilizelor necorporale	368.135	-
Venituri din ieșirea imobilizelor corporale	104.743	-
	472.878	-
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli din ieșirea imobilizelor necorporale	(316.668)	-
Cheltuieli din ieșirea imobilizelor corporale	(101.113)	-
	(417.781)	-
Profit (pierdere) din activitatea de investiții	55.097	-
Rezultatul din activitatea financiară		
<i>Venituri</i>		
Venituri din diferențe de curs valutar	2.945.173	159.614
Venituri din dobânzi aferente devierilor tarifare	-	25.110.923
	2.945.173	25.270.537
<i>Cheltuieli</i>		
Cheltuieli diferențe de curs valutar	(3.307.106)	(134.391)
Cheltuieli din dobânzi aferente devierilor tarifare	(11.265.666)	-
	(14.572.772)	(134.391)
Profit (pierdere) din activitatea financiară	(11.627.599)	25.136.146
Total rezultat din alte activități	(11.572.502)	25.136.146

Veniturile și cheltuielile din dobânzi reprezintă în principal dobânda aplicată lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare și capitalizată la sfârșitul anului la soldul acumulat al creantelor din devieri tarifare, calculată în conformitate cu Metodologia ANRE.

20 Impozitul pe venit

	2018	2017
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	21.875.992	41.671.249
Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat	(14.179.563)	(27.676.029)
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	7.696.429	13.995.220

Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2018	2017
Profitul pana la impozitare	62.446.053	107.557.160
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	12,00%
Cheltuieli nedeductibile	1,89%	0,95%
Venituri neimpozabile	(1,56%)	0,06%
Cheltuieli privind impozitul pe venit	12,32%	13,01%
	7.696.429	13.995.220



(21)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Soldul impozitului amanat si diferențele temporare

	Sold la 31 decembrie 2018		
	Datorii privind impozitul amanat	Creante privind impozitul amanat	Net
Diferente temporare			
Imobilizari corporale si necorporale	12.531	-	12.531
Creante comerciale	9.827.315	(15.676.870)	(5.849.555)
Datorii reprezentand devieri tarifare	-	(11.039.300)	(11.039.300)
Datorii fata de partile afiliate	-	(2.956.370)	(2.956.370)
Datorii fata de personal	-	(498.256)	(498.256)
Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare	9.839.846	(30.170.796)	(20.330.950)
Compensari	(9.839.846)	9.839.846	-
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	-	(20.330.950)	(20.330.950)

Misuri in soldurile impozitului amanat

	Recunoscut in situatia de profit si pierdere		Sold la 31 decembrie 2018
	Sold la 31 decembrie 2017	Profit si pierdere	
Diferente temporare			
Imobilizari corporale si necorporale	27.077	(14.546)	12.531
Creante comerciale	(3.805.442)	(2.044.113)	(5.849.555)
Creante/(datorii) reprezentand devieri tarifare	22.843.749	(33.883.049)	(11.039.300)
Datorii fata de partile afiliate	(3.460.908)	504.538	(2.956.370)
Datorii fata de personal	(458.574)	(39.682)	(498.256)
Pierdere fiscala reportata	(21.297.289)	21.297.289	-
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	(6.151.387)	(14.179.563)	(20.330.950)

21

Tranzactii cu partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate daca una dintre ele poseda abilitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita influenta semnificativa asupra celeilalte parti cu privire la politicele operationale sau financiare, dupa cum sunt definite de SNC „Parti afiliate si contracte de societate civila”.

Natura relatiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii in 2018 si 2017 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:

Societatea	Relatia
Naturgy Inversiones Internacionales S.A (Spania)	Unicul fondator asociat al Companiei
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	Societate din Grup, operator al sistemului de distributie
Naturgy Energy Group SA (Spania)	Societate din Grup

Pe parcursul anului au fost inregistrate urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

(i) Procurari

	2018	2017
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	1.455.258.725	1.456.316.005
Naturgy Energy Group SA (Spania)	3.906.141	4.528.127
	1.459.164.866	1.460.844.132



(22)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Procurarile de la ICS Red Union Fenosa SA reprezinta:

- servicii de distributie a energiei electrice in suma de 1.447.194.013 MDL (2017: 1.447.808.913 MDL);
- alte servicii in suma de 8.049.212 MDL (2017: 8.507.092 MDL), si anume: servicii auxiliare activitatii de distributie a energiei electrice, servicii de locatiune si servicii comunale;
- procurare automobil in suma de 15.500 MDL.

Procurarile de la Naturgy Energy Group SA reprezinta facturarea costurilor din asignare internationala a personalului expatriat in conformitate cu „Contractul pentru facturarea costurilor in asignarea internationala a personalului” din 20 ianuarie 2016.

(ii) Vanzari

	2018	2017
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	3.728.770	3.810.146
Naturgy Energy Group SA (Spania)	60.682	-
Total	3.789.452	3.810.146

(iii) Soldul creditelor acordate

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societatii la 31 decembrie 2018 este in suma de 425.412 MDL (2017: 42.608 MDL).

(iv) Creante comerciale

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	535.162	254.918

Creantele comerciale includ avansurile acordate pentru serviciile de distributie a energiei electrice in marime de 453.011 MDL (2017: 0 MDL).

(v) Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
ICS Red Union Fenosa SA (Moldova)	24.636.418	182.563.784
Naturgy Energy Group SA (Spania)	272.666	449.640
Total	24.909.084	183.013.424

22 Evenimente si angajamente neprevazute**Mediul politic**

Activitatea si rezultatele Societatii sunt afectate de factorii politici, legislativi, fiscali si de reglementarile care se produc in Republica Moldova.

Reclamatii

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primeste reclamatii inaintate de clienti. Conducerea Societatii considera ca astfel de reclamatii nu vor cauza pierderi materiale semnificative.



(23)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Impozitare

Sistemul fiscal in Moldova este supus diverselor interpretari si modificarilor continue, care pot avea efect retroactiv. Interpretarea legislatiei fiscale de catre autoritatile fiscale privind tranzactiile Societatii poate sa difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritatile fiscale pot pune la indoiala unele tranzactii ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalitati sau dobanzi. Conducerea Societatii considera ca a calculat si inregistrat adevarat obligatiile fiscale ale Societatii.

Mediul de reglementare

Activitatea Societatii si tarifele de furnizare a energiei electrice sunt reglementare de ANRE. Politicile ANRE pot avea astfel un impact semnificativ asupra rezultatelor Societatii sau asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Societatii.

Mediul operational al Societatii

Activitatea Societatii este supusa riscului de tara care implica riscurile politice, economice si sociale inherente desfasurarii activitatii de afaceri in Republica Moldova. Aceste riscuri includ represiunile politiciilor adoptate de catre Guvern, conditiile economice, introducerea unor impozite si regulamente suplimentare sau modificarea celor in vigoare, fluctuatiile cursurilor valutare si impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Situatiile financiare reflecta evaluarea de catre conducerea Societatii a impactului riscurilor mentionate asupra activitatii operationale si pozitiei financiare a Societatii.

Evolutia mediului de afaceri poate sa difere de evaluarea actuala a conducerii. Impactul diferentei dintre mediul de afaceri actual si evolutia acestuia pe viitor poate fi dificil de estimat pentru activitatea operationala si pozitia financiara a Societatii.

23 Evenimente ulterioare datei bilantului

Pe data de 25 ianuarie 2019, prin Decizia Asociatului Unic, a fost aprobată distribuirea pentru plata dividendelor catre unicul asociat Naturgy Inversiones Internacionales S.A, a profitului net aferent exercitiilor financiare ale anilor precedenti in valoare totala de 107.419.072 MDL, care include partea restanta a profitului nerepartizat aferent exercitiului financiar 2016 in valoare de 31.857.132 MDL si o parte a profitului nerepartizat aferent exercitiului financiar 2017 in valoare de 75.561.940 MDL. Plata dividendelor catre unicul asociat a fost efectuata pe data de 1 februarie 2019.



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

24

Alte informatii**23.1 Date generale**

1. Certificat de inregistrare a entitatii, eliberat de Camera inregistrarii de Stat.

Numar de inregistrare 1014600043319 Data inregistrarii 01.01.2015 Seria Numer

2. Capital social inregistrat de Camera inregistrarii de Stat:

data " 01 " ianuarie 2015, suma 29.901.690 lei, inclusiv:

1) cota statului _____ lei,

2) cota detinatorilor a cel putin 20% _____ lei.

Modificari ulterioare:

a) " _____, suma _____ lei, inclusiv cota statului _____ lei,

b) " _____, suma _____ lei, inclusiv cota statului _____ lei.

3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:

Licenta in vigoare:

1) Numar 001292, data eliberarii 16 ianuarie 2018

Termen de valabilitate 16 ianuarie 2028Tipul de activitate Furnizarea energiei electriceOrganul care a eliberat licenta Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica4. Numarul mediu scriptic al personalului in perioada de gestiune 90 persoane, inclusiv pe categorii:1) personal administrativ 89 persoane,2) muncitori 1 persoane.5. Numarul personalului la 31 decembrie 2018 90 persoane.

6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune 15.802.480 lei.

7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere si supraveghere si alte angajamente aparute sau asumate in legatura cu pensiile membrilor actuali sau ale fostilor membri ai acestor organe, pe categorii _____ lei.

8. Avansurile si creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7 _____ lei, inclusiv rambursate _____ lei.

9. Valoarea activelor imobilizate si circulante, inregistrate in calitate de gaj*

1) valoarea de gaj _____ lei,

2) valoarea contabila _____ lei.

10. Numarul actiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune unitati.

11. Profit net (pierdere neta) a perioadei de gestiune pentru o actiune ordinara:

1) profit

2) pierdere _____ lei _____ bani.

12. Dividende calculate pentru o actiune ordinara pentru perioada de gestiune:

1) platite _____ lei _____ bani,

2) planificate pentru plata _____ lei _____ bani.

13. Valuta straina disponibila, recalculata in moneda nationala a Republicii Moldova – total _____ lei, inclusiv (lei, denumirea si codul valutei):
1)
2)
3)

14. Numerar legat – total _____ lei.

*in rindurile, in care se inscriu sumele de gaj, in toate coloanele prin fractie se reflecta:

a) la numarator – valoarea de gaj;

b) la numitor – valoarea contabila



(25)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

23.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

	2018	2017
Venituri din vanzari	4.795.926.267	4.711.825.338
Alte venituri din activitatea operationala	27.713.788	18.059.211
Venituri din alte activitati	3.418.052	25.270.537
Total venituri	4.827.058.107	4.755.155.086
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(15.802.480)	(14.579.553)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(4.144.997)	(4.529.923)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(1.122.505)	(833.234)
Alte cheltuieli	(4.728.551.519)	(4.627.520.826)
Cheltuieli din alte activitati	(14.990.553)	(134.390)
Total cheltuieli	(4.764.612.054)	(4.647.597.926)
Profit pana la impozitare	62.446.053	107.557.160
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(7.696.429)	(13.995.220)
Profit net al perioadei de gestiune	54.749.624	93.561.940



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

23.3 Nota informativa privind relațiile cu nerezidenți

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente fondatorilor nerezidenti

Indicatori	Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente fondatorilor nerezidenti			Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar		
1	2	3	4	5	6	7	
Creante si investitii financiare pe termen lung - total							

Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*

- Avansuri acordate, *inclusiv pe tari:*

- Imprumuturi acordate si creante privind leasingul
financiar, *inclusiv pe tari:*

- Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*

Datorii pe termen lung - total

Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*

- Avansuri primite, *inclusiv pe tari:*

Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul
financiar, *inclusiv pe tari:*

- Alte datorii, *inclusiv pe tari:*



(27)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.
 Note la Situațile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018
 (Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente nerezidentilor, cu excepția fondatorilor

Indicator	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Modificari in perioada de gestiune			Sold la 31 decembrie 2018
			Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total						

Creante comerciale, *inclusiv pe tari:*

- Avansuri acordate, *inclusiv pe tari:*

- Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*

- Depozite, *inclusiv pe tari:*

- Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari:*

Datorii pe termen lung - total

Datorii comerciale, *inclusiv pe tari:*

- Avansuri primite, *inclusiv pe tari:*

- Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, *inclusiv pe tari:*

- Alte datorii, *inclusiv pe tari:*



(28)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațiile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Creante, investitii financiare si datorii curente aferente fondatorilor nerezidenti

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018		Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2018	
		La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pînă la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/majorari		Lesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pînă la un an	Termenul expirat mai mult de un an
				Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente				
Creante si investitii financiare curente - total		1	2	3	4	5	6	7	8

Creante comerciale, inclusiv pe tari:

- Avansuri acordate, inclusiv pe tari:

- Imprumuturi acordate si creante privind leasingul finantier, inclusiv pe tari:

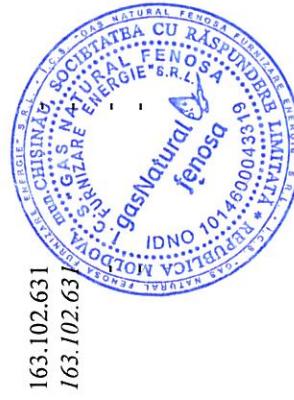
- Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:

Datorii curente - total
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:

- Avansuri primite, inclusiv pe tari:

- Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul finantier, inclusiv pe tari:

- Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe tari:
-Spania
-Alte datorii, inclusiv pe tari:



(29)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situații Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018
(Toate sumele sunt indicate în MDP, cu excepția cauzelor cand este menționat)

Indicatori	Creante, investitii financiare si datorii curente aferente nerezidentilor, cu excepția fondatorilor		Modificari in perioada de gestiune		Sold la 31 decembrie 2018	
	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/majoriari	Total	Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente	Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar
La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Cod rd.	Termenul expirat mai mult de un an				
1	2	3	4	5	6	7

Creante si investitii financiare curente - total

Creante comerciale, inclusiv ne tarifă.

2

-Spania Avansuri acordate, inclusiv pe tari:

Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, *inclusiv pe tară*:

Domestic Life

Alte creante si investitii financiare, *inclusiv pe tari*:
Depozite, inclusiv pe tari:

Datorii comerciale, inclusiv pe tară:

-Spania

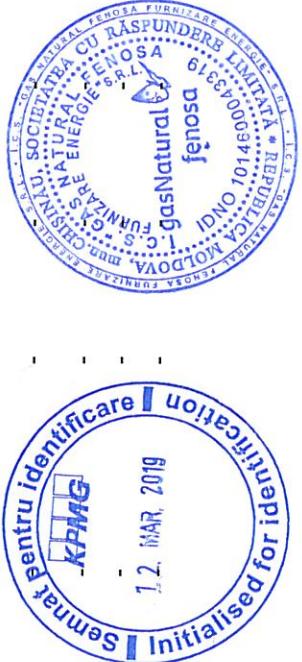
Avonou nimitta in - I -

Avalos lui primit, *he lushy pe larí*.

Credite bancare, imprumuturi si da-

leasingul finançiar, inclusiv pe tarî.

卷之三



I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.
 Note la Situatii Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018
 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social

Indicator	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6
Investitii financiare					
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-
Capital social	29.901.690	-	-	-	29.901.690
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, <i>inclusiv pe tari</i> :	-	-	-	-	-
- <i>Spania</i>	29.901.690	29.901.690	-	-	29.901.690



(31)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu excepția cazurilor cand este mentionat altfel)

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicator	Cod rd.	Perioada de gestiune		
		2018	2017	2017
1	2	3	4	

Venituri - totalVenituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari:*

- Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, *inclusiv pe tari:*
- Venituri din dividende si participatii in alte entitati, *inclusiv pe tari:*
- Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, *inclusiv pe tari:*
- Alte venituri, *inclusiv pe tari:*

*Spania***Cheltuieli - total**Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, *inclusiv pe tari:*

- Cheltuieli privind dobinzile, *inclusiv pe tari:*
- Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, *inclusiv pe tari:*
- Alte cheltuieli, *inclusiv pe tari:*

*Spania**Romania*5.031.843
5.031.8434.276.072
4.276.0725.031.843
5.031.843*Romania*5.031.843
5.031.8434.276.072
4.276.0725.031.843
5.031.843

(32)

I.C.S. GAS NATURAL FENOSA FURNIZARE ENERGIE S.R.L.

Note la Situațile Financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor cand este menționat altfel)

Bunuri ale nerezidenților înregistrate în conturi extrabilanțiere

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/ duminuari	Iesiri/ micsorari	Sold la 31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6

Bunuri primeite în baza contractelor de comision, inclusiv pe tari

-

Bunuri primeite spre prelucrare, inclusiv pe tari

-

Bunuri obținute din materialele prelucrate, inclusiv pe tari

-

